

**Air Temp de México, S.A. de C.V. y
subsidiaria**

Estados financieros consolidados por
los años que terminaron el 31 de
diciembre de 2012 y 2011, e Informe de
los auditores independientes del 22 de
julio de 2012

Air Temp de México, S. A. de C. V. y subsidiaria

**Informe de los auditores independientes y
estados financieros consolidados al 31 de diciembre de
2012 y 2011**

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1
Balances generales consolidados	3
Estados consolidados de resultados	4
Estados consolidados de variaciones en el capital contable	5
Estados consolidados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados	7
Información adicional	24

Informe de los auditores independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de Air Temp de México, S. A. de C. V.

(En pesos)

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Air Temp de México, S. A. de C. V. y Subsidiaria (la Entidad), los cuales comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable (déficit) y de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración de la Entidad en relación con los estados financieros consolidados

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas de Información Financiera Mexicanas, así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores importantes debido a fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos con base en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planeemos y realicemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores importantes.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de error importante en los estados financieros consolidados debido a fraude o error. Al efectuar dicha evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados por parte de la Entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestras auditorías proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Fundamento de la opinión con salvedades

La Entidad no ha cumplido con ciertas obligaciones pactadas en los contratos de crédito con sus acreedores bancarios, y no ha obtenido las dispensas correspondientes de dichos acreedores. Por tal razón, y con base en las normas de información financiera mexicanas, la deuda que se presenta a largo plazo en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2012 por \$42,420,957, debe presentarse como pasivo circulante, ya que de acuerdo con dichos contratos, el efecto de este incumplimiento es el pago anticipado del total de la deuda; sin embargo, a la fecha del presente informe, la Entidad se encuentra al corriente en sus pagos, no ha sido notificada sobre el pago total de la deuda y ha continuado con las disposiciones de recursos con el consentimiento de dichos acreedores.

Opinión con salvedades

En nuestra opinión, excepto por la falta de presentación la deuda a largo plazo como pasivo circulante, que se menciona en el párrafo de ***Fundamento de la opinión con salvedades***, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Air Temp de México, S.A. de C.V. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera Mexicanas.

Información adicional que acompaña a los estados financieros consolidados

Nuestras auditorías tuvieron como objetivo el de emitir la opinión que se expresa en el párrafo anterior sobre los estados financieros consolidados antes mencionados. La información adicional que se incluye en la página 24, preparada bajo la responsabilidad de la administración de la Entidad, se presenta para análisis adicionales, y no se considera indispensable para la interpretación de la situación financiera, los resultados de operación, las variaciones en el capital contable y los flujos de efectivo de la Entidad. Dicha información fue revisada mediante los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y, en nuestra opinión, se encuentra presentada en forma razonable, en todos los aspectos importantes, en relación con dichos estados financieros consolidados.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C.
Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

DRAFT

C. P. C. Raúl Traconis Vázquez
22 de julio de 2013

Air Temp de México, S. A. de C. V. y Subsidiaria

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En pesos)

Activo	2012	2011
Activo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 15,487,343	\$ 644,259
Cuentas por cobrar e impuestos por recuperar - Nota 4	76,293,509	79,244,798
Inventarios - Nota 5	93,276,211	93,676,903
Partes relacionadas - Nota 13	18,685,966	8,056,859
Pagos anticipados – Nota 8	19,146,801	3,860,537
Total del activo circulante	<u>222,889,830</u>	<u>185,483,356</u>
Pagos anticipados – Nota 8	21,569,284	4,246,426
Propiedades, planta y equipo, neto – Nota 6	196,853,447	212,895,001
Intangibles – Nota 7	27,918,864	20,306,119
Total	<u>\$ 469,231,425</u>	<u>\$ 422,930,902</u>
Pasivo y Capital Contable		
Pasivo circulante:		
Deuda bancaria, porción circulante – Nota 9	\$ 270,757,565	\$ 249,774,611
Intereses por pagar	1,261,687	1,620,985
Proveedores	59,772,294	63,977,453
Partes relacionadas – Nota 13	5,397,739	4,676,165
Impuestos a la utilidad por pagar	2,696,982	694,537
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	1,457,585	3,040,053
Pasivo por recompra de acciones comunes – Nota 11 c.	13,920,807	-
Cuentas por pagar y gastos acumulados	30,271,741	28,837,904
Total del pasivo circulante	<u>385,536,400</u>	<u>352,621,708</u>
Pasivo a largo plazo:		
Deuda bancaria – Nota 9	42,420,957	51,704,860
Provisión para primas de antigüedad e indemnizaciones – Nota 10 b.	2,175,638	1,522,874
Impuesto sobre la renta diferido – Nota 15 c.	19,278,637	16,785,974
Participación de los trabajadores en la utilidad diferida – Nota 10 c.	5,744,485	1,776,992
Total del pasivo a largo plazo	<u>69,619,717</u>	<u>71,790,700</u>
Total del pasivo	<u>455,156,117</u>	<u>424,412,408</u>
Compromisos y contingencias – Nota 16		
Capital contable (déficit) – Nota 11:		
Capital social	\$ 108,467,929	\$ 108,467,929
Dividendos preferentes	(35,910,086)	(35,910,086)
Utilidades retenidas (déficit)	(58,482,535)	(74,039,349)
Total del capital contable (déficit)	<u>14,075,308</u>	<u>(1,481,506)</u>
Total	<u>\$ 469,231,425</u>	<u>\$ 422,930,902</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

Air Temp de México, S. A. de C. V. y Subsidiaria

Estados consolidados de resultados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En pesos)

	2012	2011
Ventas netas	\$ 521,597,044	\$ 431,148,303
Costo de ventas	<u>393,242,518</u>	<u>349,891,331</u>
Utilidad bruta	<u>128,354,526</u>	<u>81,256,972</u>
Gastos de operación:		
Gastos de administración	24,942,629	25,695,548
Gastos de venta	28,728,404	19,463,905
Gastos de ingeniería – Nota 3 g.	<u>18,868,054</u>	<u>13,191,277</u>
Total de gastos de operación	<u>72,539,086</u>	<u>58,350,730</u>
Utilidad de operación	<u>55,815,440</u>	<u>22,906,242</u>
Otros (gastos) ingresos, neto – Nota 14	<u>(4,856,193)</u>	<u>17,045,057</u>
Resultado integral de financiamiento:		
Intereses devengados a cargo, neto	(16,663,199)	(11,744,803)
Utilidad (pérdida) en cambios, neto	<u>3,989,518</u>	<u>(6,133,464)</u>
Total del resultado integral de financiamiento	<u>(12,673,680)</u>	<u>(17,878,267)</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	38,285,567	22,073,032
Impuestos a la utilidad – Nota 15	<u>11,844,674</u>	<u>8,761,077</u>
Utilidad neta del año	<u>\$ 26,440,893</u>	<u>\$ 13,311,955</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

Air Temp de México, S. A. de C. V. y subsidiaria

Estados consolidados de variaciones en el capital contable (déficit)

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En pesos)

	Capital social	Capital preferente	Dividendos preferentes	(Déficit)	Total del capital contable (déficit)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	\$ 108,467,929	56,916,337	(31,495,187)	(89,053,827)	\$ 44,835,252
Reembolso de capital preferente – Nota 11 b.	-	(56,916,337)	-	-	(56,916,337)
Dividendos preferentes decretados – Nota 3 f.	-	-	(4,414,899)	-	(4,414,899)
Utilidad integral – Nota 2 b.	-	-	-	15,014,478	15,014,478
Saldos al 31 de diciembre de 2011	108,467,929	-	(35,910,086)	(74,039,349)	(1,481,506)
Utilidad integral – Nota 2 b.	-	-	-	15,556,814	15,556,814
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>\$ 108,467,929</u>	<u>-</u>	<u>(35,910,086)</u>	<u>(58,482,535)</u>	<u>\$ 14,075,308</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

Air Temp de México, S. A. de C. V. y subsidiaria

Estados consolidados de flujos de efectivo

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En pesos)

	2012	2011
Actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 38,285,567	\$ 22,073,032
Partidas relacionados con actividades de inversión:		
Depreciación y amortización	18,653,637	15,278,629
Utilidad en venta de activo fijo	(1,498,355)	(102,681)
Partida relacionada con actividades de financiamiento:		
Intereses a cargo	17,303,363	12,273,970
	<u>72,744,212</u>	<u>49,522,950</u>
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(5,305,012)	(1,778,422)
Cuenta por cobrar a partes relacionadas	(10,265,419)	(2,625,861)
Inventarios	(6,164,530)	(15,756,186)
Pagos anticipados	(16,006,302)	(2,509,848)
Aumento (disminución) en:		
Proveedores	230,787	7,706,161
Cuentas por pagar y gastos acumulados	2,355,789	(5,621,250)
Beneficios a empleados	(3,457,908)	(575,715)
Impuestos a la utilidad pagados	(4,855,719)	(7,207,198)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>29,275,898</u>	<u>21,154,631</u>
Actividades de inversión:		
Pagos anticipados no circulantes	(21,569,284)	-
Adquisiciones de planta y equipo	(13,203,244)	(19,588,623)
Venta de equipo de transporte	1,530,470	557,166
Desarrollos tecnológicos	(7,696,416)	(15,844,709)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(40,938,474)</u>	<u>(34,876,166)</u>
Efectivo a obtener en actividades de financiamiento	<u>(11,662,576)</u>	<u>(13,721,535)</u>
Actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios y deuda a largo plazo obtenidos	113,656,298	111,590,390
Pagos de préstamos bancarios y deuda a largo plazo	(80,799,402)	(23,878,747)
Intereses pagados	(17,530,695)	(11,469,120)
Dividendos pagados de capital preferente	-	(8,001,355)
Reembolso de capital preferente (pasivo y capital)	-	(71,619,996)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>15,326,201</u>	<u>(3,378,828)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	3,663,625	(17,100,363)
Efectos por cambios en el valor del efectivo	11,179,459	17,424,275
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	644,259	320,347
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 15,487,343</u>	<u>\$ 644,259</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

Air Temp de México, S.A. de C.V. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En pesos)

1. Actividades

Air Temp de México, S.A. de C.V. y subsidiaria (la Entidad) se dedica a la fabricación, diseño, venta y comercialización de todo tipo de partes, componentes y piezas de intercambiadores de calor, como lo son radiadores de agua, módulos calefactores, módulos evaporadores, piezas de inyección de plástico, piezas de estampado, condensadores de aluminio y evaporadores, así como equipos de sistemas de aire acondicionado, preferentemente de uso automotriz, destinados al mercado de equipo original (OEM) o para el mercado de reposición post-venta (after market).

2. Bases de presentación

Unidad monetaria de los estados financieros - Los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y por los años que terminaron en esas fechas incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo.

a. Consolidación de estados financieros

En 2006 el accionista mayoritario de la parte fija y variable de Air Temp de México, S.A. de C.V. (ATM) intercambió acciones de ATM por acciones de ATNA, convirtiéndose ésta última en compañía tenedora legal de ATM. De acuerdo con el Boletín B-7 “Adquisición de negocios”, la administración de ATM/ATNA concluyó que el intercambio de acciones llevado a cabo corresponde a una “adquisición inversa” de ATM sobre ATNA debido a lo siguiente:

- I. ATNA no tenía operaciones en la fecha del intercambio de acciones, por lo que tuvo como objetivo el de obtener financiamiento a través de la emisión de acciones con inversionistas minoritarios, ya que posee el registro en un mercado de valores no regulado denominado “Pink OTC Markets”.
- II. La composición del órgano de administración combinado está a cargo mayoritariamente por la dirección de ATM, habiendo designado al accionista mayoritario de ATNA, anteriormente accionista mayoritario de ATM como administrador general único de ATNA y ATM.
- III. La composición de la alta dirección de la entidad combinada está a cargo de ATM.

De acuerdo con lo anterior, Air Temp de México, S.A. de C.V. presenta estados financieros consolidados con Air Temp North América, Inc., en calidad de subsidiaria, a quien controla en más del 99%.

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados de Air Temp de México, S.A. de C.V. y de su subsidiaria Air Temp North América, Inc.

ATNA es una compañía constituida en los Estados Unidos de América bajo las leyes de ese país; originalmente reporta su información financiera bajo NIF mexicanas y en dólares americanos.

Los principales saldos y operaciones entre las compañías han sido eliminados en la consolidación.

Conversión de estados financieros de subsidiaria en moneda extranjera- En el proceso de conversión se identificó el tipo de entorno económico (inflacionario o no inflacionario) en el que opera la operación extranjera. La

Entidad (entidad informante) y su subsidiaria (operación extranjera) registran originalmente sus transacciones en pesos mexicanos y dólares americanos, respectivamente.

La moneda funcional de la entidad informante y de la operación extranjera es el dólar americano para ambas, en virtud de que las ventas, costos, gastos y financiamientos obtenidos se realizan y son contratados en forma significativa en dicha moneda.

La operación extranjera opera en un entorno no inflacionario; por lo tanto, las cifras de la entidad extranjera fueron convertidas como sigue:

- Los activos y pasivos fueron convertidos al tipo de cambio de cierre de 2012 y 2011. Los saldos que componen el capital contable fueron convertidos al tipo de cambio histórico o al promedio del mes.
- Los ingresos y gastos fueron convertidos al tipo de la fecha de transacción o al promedio del mes.
- La moneda funcional de la Entidad es el dólar, por lo que convierte sus estados financieros de la moneda de registro a la moneda funcional, utilizando los siguientes tipos de cambio: 1) de cierre para los activos y pasivos monetarios, 2) histórico para activos no monetarios, pasivos no monetarios y capital contable y 3) el de la fecha de devengamiento para los ingresos, costos y gastos, excepto los que provienen de partidas no monetarias que se convierten al tipo de cambio histórico de la partida no monetaria; los efectos de conversión, se registran en el resultado integral de financiamiento. Posteriormente, para convertir los estados financieros de la moneda funcional al peso mexicano, se utilizan los siguientes tipos de cambio: 1) de cierre para los activos y pasivos y 2) histórico para el capital contable y 3) el de la fecha de devengamiento para todos los ingresos, costos y gastos. Los efectos de conversión se registran en el capital contable.
- El efecto de conversión se reconoció como una partida de la utilidad (pérdida) integral denominada “efecto acumulado por conversión” el cual se presenta en los estados consolidados de variaciones en el capital contable y se analiza como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial del efecto acumulado por conversión	\$ (5,891,745)	\$ 4,485,285
Efecto de conversión del año	3,030,113	(10,377,030)
Saldo final del efecto acumulado por conversión	<u>\$ (2,861,632)</u>	<u>\$ (5,891,745)</u>

- b. **Utilidad integral** - Es la modificación del capital contable durante el ejercicio por conceptos que no son aportaciones, reducciones y distribuciones de capital; se integra por la utilidad neta del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo periodo, las cuales se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. Al momento de realizarse los activos y pasivos que originaron las otras partidas de utilidad integral, estas últimas se reconocen en el estado de resultados. El importe de la utilidad integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, es el resultado de la actuación total de la Entidad durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y está representada como sigue:

	2012	2011
Utilidad neta consolidada del año	\$ 26,440,893	\$ 13,311,955
Efecto acumulado por conversión	3,030,113	(10,377,030)
Pérdida por recompra de acciones comunes – Nota 11 c.	(13,914,192)	-
Utilidad en reembolso de capital preferente – Nota 11 b.	-	12,079,553
	<u>\$ 15,556,814</u>	<u>\$ 15,014,478</u>

- c. **Clasificación de costos y gastos** - Se presentan atendiendo a su función debido a que esa es la práctica del sector al que pertenece la Entidad.
- d. **Utilidad de operación** - Se obtiene de disminuir a las ventas netas, el costo de ventas y gastos de operación. Aún cuando la NIF B-3, Estado de resultados, no lo requiere, se incluye este renglón en los estados de resultados consolidados que se presentan ya que contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Entidad.

3. Resumen de las principales políticas contables

Con excepción de la presentación de la deuda a largo plazo, que se menciona en la nota 9, los estados financieros consolidados adjuntos cumplen con las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF). Su preparación requiere que la administración de la Entidad efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La administración de la Entidad, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las principales políticas contables seguidas por la Entidad son las siguientes:

- a. **Reconocimiento de los efectos de la inflación** - La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es 12.26% y 15.19%, respectivamente; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario en ambos ejercicios y consecuentemente, no se reconocen los efectos de la inflación en los estados financieros consolidados adjuntos. Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 fueron 3.57% y 3.82%, respectivamente.

A partir del 1 de enero de 2008, la Entidad suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros; sin embargo, los activos y pasivos no monetarios y el capital contable incluyen los efectos de reexpresión reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

- b. **Efectivo y equivalentes de efectivo**- Consisten principalmente en depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras y otros similares de inmediata realización. El efectivo se presenta a valor nominal; las fluctuaciones en su valor se reconocen en el Resultado Integral de Financiamiento (RIF) del periodo.
- c. **Inventarios y costo de ventas** - Los inventarios se valúan al menor de su costo o valor neto de realización, utilizando el método de valuación a costos promedio, sin exceder su valor de mercado, y bajo el mismo sistema se hacen los cargos al costo de ventas.
- d. **Propiedades, planta y equipo** -Se registran al costo de adquisición. Los saldos que provienen de adquisiciones de procedencia nacional realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron aplicando factores derivados del INPC hasta esa fecha. En el caso de activos fijos de origen extranjero su costo de adquisición se actualizó, hasta esa misma fecha, con la inflación del país de origen y se consideró la fluctuación del peso mexicano con relación a la moneda de dicho país de origen. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta en función a la vida útil.
- e. **Deterioro de activos de larga duración en uso** - La Entidad revisa el valor en libros de los activos de larga duración en uso, ante la presencia de algún indicio de deterioro que pudiera indicar que el valor en libros pudiera no ser recuperable, considerando el mayor del valor presente de los flujos netos de efectivo futuros o el precio neto de venta en el caso de su eventual disposición. El deterioro se registra si el valor en libros excede al mayor de los valores antes mencionados. Los indicios de deterioro que se consideran para estos efectos, son entre otros, las pérdidas de operación o flujos de efectivo negativos en el periodo si es que están combinados con un historial o proyección de pérdidas, depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados que en términos porcentuales, en relación con los ingresos, sean substancialmente superiores a las de ejercicios anteriores, efectos de obsolescencia, reducción en la demanda de los productos que se fabrican, competencia y otros factores económicos y legales.
- f. **Capital preferente**- Los dividendos establecidos para el capital preferente, equivalente al 8%, se registran como dividendos a favor de los inversionistas preferentes directamente en una cuenta de capital contable disminuyendo

la inversión de los accionistas. Con base en el Boletín C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos” la administración de la Entidad concluyó que el capital preferente con cláusula de interés por un plazo definido, como lo establece el documento de colocación “Confidential Private Placement Memorandum (PPM)” es un instrumento financiero combinado, consecuentemente, se determinó el componente de pasivo a valor presente de los flujos de efectivo futuro, descontados a la tasa nominal de interés que le corresponde al capital preferente y la diferencia se clasificó en el capital contable. Los costos iniciales incurridos por la emisión del capital preferente se asignaron en la misma proporción al componente de pasivo y de capital preferente, como se describe en el párrafo anterior. Los costos de la porción de pasivo fueron reconocidos como un gasto por amortizar y los asignados al capital preferente se disminuyeron en el mismo rubro. La amortización se aplica en línea recta al 20% anual, que equivale al plazo de conversión a capital ordinario.

- g. **Intangibles**- Están representados por desarrollos tecnológicos internos para nuevos productos cuyo requisito es generar beneficios económicos fundadamente esperados o la reducción de costos. Se reconocen como activos y se amortizan con base en el método de línea recta en función a su vida útil, que en promedio es de cinco años. Los costos de investigación que ascendieron a \$23,754,485 y \$13,191,277 en 2012 y 2011, respectivamente, así como las erogaciones de la fase de desarrollo que no cumplen con dichos requisitos, se registran en resultados en el ejercicio en que se incurrían.
- h. **Provisiones** - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.
- i. **Garantías** - La Entidad otorga garantías contra defectos de fabricación de sus productos. Las garantías otorgadas a clientes por los productos vendidos, se reconocen en el ejercicio en que la venta se realiza, mediante el registro de una estimación con cargo a los resultados; sin embargo, al cierre del año de 2012 la Entidad considera que el importe de dicha provisión no sería importante por lo cual no registró estimación alguna.
- j. **Beneficios directos a los empleados** - Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente PTU por pagar, ausencias compensadas, como vacaciones y prima vacacional, e incentivos.
- k. **Beneficios a los empleados por terminación y al retiro** - El pasivo por primas de antigüedad e indemnizaciones por terminación de la relación laboral se registra conforme se devenga, el cuál se calcula por actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado utilizando tasas de interés nominales.
- l. **Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)** - La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en el rubro de otros ingresos y gastos en el estado de resultados adjunto. La PTU diferida se determina por las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos y se reconoce sólo cuando sea probable la liquidación de un pasivo o generación de un beneficio, y no exista algún indicio de que vaya a cambiar esa situación, de tal manera que dicho pasivo o beneficio no se realice.
- m. **Impuestos a la utilidad** - El impuesto sobre la renta (ISR) y el impuesto empresarial a tasa única (IETU) se registran en los resultados del año en que se causan. Para reconocer el impuesto diferido se determina si, con base en proyecciones financieras, la Entidad causará ISR o IETU y reconoce el impuesto diferido que corresponda al impuesto que esencialmente pagará. El diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.
- n. **Transacciones en moneda extranjera** - Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.

- o. **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos relacionados con la venta de productos se reconocen conforme éstos se entregan a los clientes y se les transfieren los riesgos y beneficios de los mismos. La Entidad registra las provisiones necesarias para reconocer devoluciones y descuentos, que se deducen de las ventas.
- p. **Concentración de negocios**-La Entidad se dedica a la fabricación y venta de sistemas de enfriamiento y calefacción, intercambiadores de calor y partes de inyección de plástico para la industria automotriz, en el mercado original o en el mercado de post-venta (after market). Dichas ventas fueron principalmente a General Motors de México, S. de R. L. de C. V., Air International, Inc., Volkswagen de México, S.A. de C.V. y Nissan Mexicana, S.A. de C.V. Las ventas realizadas a dichas entidades representaron el 81% en 2012 y el 80% en 2011, de las ventas netas totales de la Entidad. Las ventas realizadas a Air International, Inc. representaron el 34% y el 33% de las ventas netas totales de la Entidad en 2012 y 2011, respectivamente.

4. Cuentas por cobrar e impuestos por recuperar

	2012	2011
Cientes	\$ 64,858,235	\$ 64,152,263
Impuesto sobre la renta por recuperar	6,339,698	10,572,358
Impuesto al valor agregado por recuperar	3,886,612	3,886,612
Impuesto empresarial a tasa única por recuperar	335,138	-
Subsidio al empleo	89,800	81,468
Otros	784,026	552,097
	<u>\$ 76,293,509</u>	<u>\$ 79,244,798</u>

Las cuentas por cobrar a clientes se integran como sigue:

General Motors de México, S. de R.L. de C.V.	\$ 15,383,428	\$ 13,424,849
Air International, Inc.	26,618,032	30,756,398
Volkswagen de México, S.A. de C.V.	620,980	4,881,602
Nissan Mexicana, S.A. de C.V.	11,990,114	10,291,062
Peugeot Citroen Argentina	1,174,984	94,662
HBPO México, S.A. de C.V.	4,913,186	1,087,790
Otros	4,157,511	3,615,900
	<u>\$ 64,858,235</u>	<u>\$ 64,152,263</u>

5. Inventarios

	2012	2011
Productos terminados	\$ 3,832,199	\$ 4,948,605
Materias primas	56,107,538	66,772,808
Productos en proceso	7,568,048	7,533,249
Mercancías en tránsito	27,424,894	14,422,241
	<u>94,932,679</u>	<u>93,676,903</u>
Estimación para pérdida por deterioro	(1,656,468)	-
	<u>\$ 93,276,211</u>	<u>\$ 93,676,903</u>

6. Propiedades, planta y equipo

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	Inicio de 2011
a) Inversión			
Planta industrial	\$ 81,415,831	\$ 88,273,300	\$ 64,532,734
Maquinaria y equipo industrial	185,357,955	187,318,155	151,347,534
Herramentales	36,970,369	36,780,370	31,054,742
Equipo de transporte	11,277,847	10,300,122	6,441,086
Equipo de cómputo	3,860,625	4,050,142	3,557,923
Mobiliario y equipo de oficina	6,768,447	7,043,802	6,111,927
Equipo de cocina	185,845	140,664	38,813
Construcciones en proceso	-	-	12,698,282
	<u>325,836,919</u>	<u>333,906,555</u>	<u>275,783,041</u>

b) Depreciación acumulada			
Planta industrial	24,527,572	24,206,634	19,814,231
Maquinaria y equipo industrial	76,206,632	68,946,976	50,697,846
Herramientales	22,957,105	23,437,135	19,769,087
Equipo de transporte	5,979,002	5,521,873	4,013,248
Equipo de cómputo	3,554,048	3,670,027	3,141,061
Mobiliario y equipo de oficina	5,641,446	5,876,061	5,045,989
Equipo de cocina	<u>70,292</u>	<u>46,445</u>	<u>19,815</u>
	<u>138,936,097</u>	<u>131,705,151</u>	<u>102,501,277</u>
Terrenos	<u>9,952,625</u>	<u>10,693,597</u>	<u>9,471,905</u>
	<u>\$ 196,853,447</u>	<u>\$ 212,895,001</u>	<u>\$ 182,753,669</u>

La depreciación del ejercicio 2012 y 2011 que fue reconocida en el estado de resultados ascendió a \$18,653,637 y \$15,278,629, respectivamente. Asimismo, a estas fechas la depreciación por \$15,377,538 y \$ 13,039,752 han sido reconocidos como parte del costo producción de inventarios. Las propiedades, planta y equipo están gravados con hipoteca civil e industrial para garantizar el crédito en cuenta corriente de hasta por \$9.85 millones de dólares obtenido de Scotiabank Inverlat, S.A. que se indica en la nota 9.

7. Intangibles

	2012	2011
Inversión:		
Saldos al 1 de enero	\$ 34,200,509	\$ 14,672,917
Adiciones por desarrollos internos	<u>7,603,722</u>	<u>18,837,117</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>41,804,231</u>	<u>33,510,034</u>
Amortización acumulada:		
Saldos al 1 de enero	(9,475,848)	(7,181,412)
Amortización del ejercicio	<u>(1,394,715)</u>	<u>(2,999,913)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>(10,870,563)</u>	<u>(10,181,325)</u>
Pérdida por deterioro	<u>(3,014,804)</u>	<u>(3,022,590)</u>
Neto al 31 de diciembre	<u>\$ 27,918,864</u>	<u>\$ 20,306,119</u>

8. Pagos anticipados

	2012	2011
Rentas pagadas por anticipado (1)	\$ 26,189,284	\$ -
Anticipo a proveedores	11,248,054	6,011,677
Seguros pagados por anticipado	1,321,476	1,123,163
Otros gastos pagados por anticipado	<u>1,957,270</u>	<u>972,122</u>
Total pagos anticipados	<u>40,716,085</u>	<u>8,106,963</u>
Porción circulante	<u>19,146,801</u>	<u>3,860,537</u>
Neto a largo plazo	<u>\$ 21,569,284</u>	<u>\$ 4,246,426</u>

- (1) La Entidad celebró un contrato de arrendamiento con American Plastics, S.A. de C.V. (parte relacionada) por una nave industrial ubicada en la ciudad de Puebla. La Entidad destinará este inmueble para el establecimiento de oficinas comerciales, bodega de materias primas y partes y área de ensamble industrial. La duración de este contrato es por seis años forzosos para ambas partes, contados a partir del 1 de septiembre de 2012 hasta el 31 de agosto de 2018. La renta fue pagada en su totalidad el 1 de septiembre de 2012, en concepto de 72 mensualidades de rentas anticipadas equivalentes a \$385,000 cada una.

9. Deuda bancaria

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los préstamos bancarios se integran como sigue:

Pagaderos en pesos mexicanos-	2012	2011
Crédito simple por \$1,000,000 para contar con capital de trabajo obtenido del Fondo de Promoción y Fomento a las Empresas en el Estado de Yucatán (FOPROFEY), devenga intereses a la tasa TIIE más 3 puntos. El capital es pagadero en 36 amortizaciones, 35 de ellas por un monto de \$27,777 y la última por \$27,805 a partir del 27 de marzo de 2009.	\$ -	\$ 55,582
Financiamiento por \$1,250,000 para la adquisición de una máquina inyectora de plástico obtenido del Fideicomiso para el Ahorro de Energía Eléctrica (FIDE), devenga intereses a una tasa fija del 12.5% más IVA sobre saldos insolutos. El capital es pagadero en 11 amortizaciones trimestrales a partir del 7 de septiembre de 2009.	-	134,735
Crédito refaccionario simple obtenido de Scotiabank Inverlat, S.A., devenga intereses a la tasa TIIE más 4 puntos. El capital es pagadero en 36 amortizaciones mensuales de \$69,587 a partir del 15 de julio de 2010.	664,819	1,371,556
Crédito refaccionario simple obtenido de Scotiabank Inverlat, S.A., devenga intereses a la tasa TIIE más 4 puntos. El capital es pagadero en 36 amortizaciones mensuales y sucesivas de \$83,333 a partir del mes de julio de 2011.	1,286,610	2,654,341
Línea de factoraje financiero hasta por \$36,000,000 con HSBC México, S.A. Las fechas de cada disposición y sus vencimientos son diversas. El pago de capital es al vencimiento de cada disposición. La vigencia del contrato es de dos años a partir de enero de 2011 mes en que se firmó dicho contrato.	<u>11,881,990</u>	<u>7,724,930</u>
Pasivo total pagadero en pesos mexicanos	13,833,419	11,941,144
Menos – Porción circulante	<u>13,833,419</u>	<u>9,794,433</u>
Pasivo a largo plazo pagadero en pesos mexicanos	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,146,711</u>

Pagaderos en dólares americanos-

Crédito en cuenta corriente hasta por \$9.85 millones obtenido de Scotiabank Inverlat, S.A., devenga intereses a la tasa Libor más 3.75 puntos, pagaderos mensualmente; el plazo de cada disposición es de 180 días. Dicho crédito está garantizado con hipoteca civil e industrial sobre los inmuebles y la unidad industrial de la Entidad, respectivamente, así como por prenda mercantil sobre la maquinaria contenida en sus inmuebles. La

vigencia del contrato es de tres años a partir del 12 de junio de 2008.	128,149,485	137,690,195
Crédito revolvente hasta por \$2 millones destinado a la compra de inventario de manufactura estadounidense obtenido de Monex Financiera, devenga intereses a la tasa Libor más 2.5 puntos; el plazo de cada disposición es de 180 días.	18,229,580	39,926,328
Crédito revolvente hasta por \$400 mil para financiar compras de activo fijo de manufactura estadounidense, obtenido de Monex Financiera, devenga intereses a la tasa Libor más 1.75 puntos. El capital es pagadero en 10 amortizaciones semestrales de US\$20,091 a partir de diciembre de 2008.	528,795	1,704,493
Commercial Draft Discount obtenido de HSBC México por \$353,261; devenga intereses a la tasa Libor 6 M más 4 puntos. El plazo de pago es hasta 6 meses después de la fecha de vencimiento de cada disposición.	4,595,967	-
Crédito en cuenta corriente para Créditos Documentarios con Financiamiento en Línea Santander por \$200 mil obtenido de Banco Santander, S.A., devenga intereses a la tasa Libor más 3.5 puntos y su vigencia es hasta septiembre de 2011.	-	3,758,650
Crédito en cuenta corriente obtenido de Bancomext hasta por \$2 millones adquirido para financiar necesidades de capital de trabajo relacionado con la compra de herramientas y moldes para el proceso de producción; La Entidad podrá disponer del crédito durante cuatro años contador a partir del 24 de julio de 2012, fecha en que se firmó el contrato. El plazo de pago podrá realizarse en un plazo de 2 años y la tasa de interés aplicable será la que más convenga en cada disposición.	26,020,200	-
Crédito en cuenta corriente obtenido de Bancomext hasta por \$4 millones adquirido para financiar necesidades de capital de trabajo revolventes; La Entidad podrá disponer del crédito durante cuatro años contador a partir del 24 de julio de 2012, fecha en que se firmó el contrato. El plazo de pago para cada disposición será de hasta 180 días naturales a partir de la fecha de la disposición de que se trate y la tasa de interés aplicable será la que convenga en cada disposición.	46,960,789	-
Crédito refaccionario simple obtenido de Banco Santander, S.A. para apoyo al capital de trabajo, devenga intereses a la tasa Libor más 5.25 puntos; su vigencia es hasta octubre de 2012.	-	41,936,100
Crédito simple obtenido de Scotiabank Inverlat, S.A. por \$3 millones para financiar compra de maquinaria y equipo, devenga intereses a una tasa de interés Libor más 3.75 puntos. El capital es pagadero mediante 60 amortizaciones mensuales y sucesivas de \$50 mil a partir de agosto de 2010.	20,828,918	30,054,205

Crédito simple obtenido de Scotiabank Inverlat, S.A. por \$2 millones para financiar compra de maquinaria y equipo, devenga intereses a una tasa de interés Libor más 3.75 puntos. El capital es pagadero mediante 60 amortizaciones mensuales y sucesivas de \$50 mil a partir de agosto de 2011.

18,099,526 26,115,943

Crédito simple por \$365,281 para financiar compra de maquinaria y equipo, obtenido de Monex Financiera, devenga intereses a la tasa Libor más 2.75 puntos. El capital es pagadero en 20 amortizaciones trimestrales de \$18,265 a partir de noviembre de 2010.

2,613,768 3,829,605

Línea de factoraje financiero para pago a proveedores hasta por 2.5 millones con Monex Financiera, S.A. Las fechas de cada disposición y sus vencimientos son diversas. El plazo de pago es de hasta 180 días. Este financiamiento devenga una tasa de interés anual Libor más 3 p.p.

30,553,438 -

Crédito simple obtenido de Monex Financiera por \$359,501 adquirido para financiar las compras de maquinaria de procedencia extranjera. El capital es pagadero en 10 amortizaciones semestrales de \$35,950. Devenga intereses a la tasa Libor más 2.5 puntos. La vigencia de este contrato es hasta el 31 de julio de 2015.

3,273,992 4,522,808

Pasivo total pagadero en dólares estadounidenses

299,345,103 289,538,327

Menos-Porción circulante

256,924,146 239,980,178

Pasivo a largo plazo en dólares estadounidenses

\$ 42,420,957 \$ 49,558,149

Los pagos de la deuda a largo plazo son como sigue:

Año de vencimiento	Importe
2014	\$ 27,906,092
2015	11,723,621
2016	2,791,244
	<u>\$ 42,420,957</u>

Las tasas de interés TIIIE y Libor vigentes a la fecha de los estados financieros, fueron las siguientes:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
TIIIE	4.8450	4.7900
Libor	0.51	0.78

Los créditos bancarios establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan limitaciones para el pago de dividendos, mantener ciertas razones financieras, mantener asegurados los bienes dados en garantía, no vender, gravar o disponer de dichos bienes, así como no contraer pasivos directos o contingentes, o cualquier adeudo de índole contractual.

Al 31 de diciembre de 2012, la Entidad no ha cumplido con ciertas obligaciones pactadas en los contratos de crédito y no ha obtenido las dispensas correspondientes. Por tal razón, y con base en las normas de información financiera mexicanas, la deuda presentada a largo plazo a esa fecha debe presentarse como pasivo circulante a corto plazo, ya que, de acuerdo con dichos contratos, el efecto de este incumplimiento es el pago anticipado del total de la deuda, sin embargo, al 22 de julio de 2013, fecha del informe de los auditores externos, la Entidad se encuentra al corriente en sus pagos, no ha sido notificada sobre el pago total de la deuda y ha continuado con las disposiciones de recursos con el consentimiento de dichos acreedores.

10. Beneficios a empleados

- a. **Indemnizaciones**- Las indemnizaciones no sustitutivas de una jubilación, cubiertas al personal que se retira por causas distintas de una reestructuración se determinan de acuerdo con cálculos actuariales.
- b. **Prima de antigüedad** - La prima de antigüedad pagadera a empleados con quince o más años de servicio, establecida por la Ley Federal del Trabajo, se reconoce como costo durante los años de servicio del personal para lo cual se tiene una reserva que cubre la obligación por beneficios definidos, misma que fue determinada con base en cálculos actuariales realizados con cifras al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Al 31 de diciembre de 2012, los cálculos actuariales muestran la siguiente información:

	Indemnizaciones	Prima de Antigüedad
Obligación por beneficios adquiridos (OBA)	\$ <u>720,281</u>	\$ <u>419,498</u>
Obligación por beneficios definidos (OBD)	1,445,432	875,358
Servicio pasado por modificaciones al plan	(33,593)	(1,879)
Pérdidas actuariales no reconocidas (GPA)	<u>(120,264)</u>	<u>(23,009)</u>
Pasivo neto proyectado reconocido en el balance general	\$ <u>1,325,168</u>	\$ <u>850,470</u>
Costo laboral del servicio actual	\$ 153,370	\$ 112,908
Costo financiero	105,865	63,908
Pérdida actuarial, neta	-	443
Costo laboral del servicio pasado	33,593	<u>1,879</u>
Costo neto del período	\$ <u>292,828</u>	\$ <u>347,077</u>
Hipótesis actuariales utilizadas, en términos absolutos:		
Tasa de descuento	7.85%	7.85%
Tasa de incremento salarial esperado	5.79%	5.79%

Al 31 de diciembre de 2011, los cálculos actuariales muestran la siguiente información:

	Indemnizaciones	Prima de Antigüedad
Obligación por beneficios adquiridos (OBA)	\$ <u>514,584</u>	\$ <u>381,937</u>
Obligación por beneficios definidos (OBD)	1,126,285	780,613
Servicio pasado no reconocido por beneficios no adquiridos (PTI)	(29,593)	(37,881)
Servicio pasado por modificaciones al plan	(208,717)	(95,272)
Pérdidas actuariales no reconocidas (GPA)	<u>42,263</u>	<u>(54,824)</u>
Pasivo neto proyectado reconocido en el balance general	\$ <u>930,238</u>	\$ <u>592,636</u>

Costo laboral del servicio actual	\$	108,207	\$	97,127
Costo financiero		81,966		56,962
Pérdida actuarial, neta		-		8,769
Costo laboral del servicio pasado		<u>562,022</u>		<u>184,219</u>
Costo neto del período	\$	<u>752,195</u>	\$	<u>347,077</u>

**Hipótesis actuariales utilizadas,
en términos absolutos:**

Tasa de descuento	7.85%	7.85%
Tasa de incremento salarial esperado	5.79%	5.79%

- c. **PTU diferida** - Los principales conceptos que originan el saldo del pasivo por PTU diferida, son:

	2012	2011
PTU diferida activa (pasiva):		
Provisiones de pasivos	\$ 924,715	\$ 875,239
Fluctuación cambiaria no realizada, neta	(228,500)	1,843,225
Inventarios	(198,579)	(399,927)
Propiedades, planta y equipo	(3,094,540)	(3,983,213)
Pagos anticipados	<u>(2,751,076)</u>	<u>(112,316)</u>
	<u>\$ (5,347,980)</u>	<u>\$ (1,776,992)</u>

11. Capital contable

- a. El capital social a valor nominal al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se integra como sigue:

	Número de acciones	Importe histórico
Capital fijo		
Serie A	200,000	\$ 200,000
Capital Variable		
Serie B	<u>49,112,509</u>	<u>49,112,509</u>
Total	<u>49,312,509</u>	<u>\$ 49,312,509</u>

Las acciones del capital social fijo y variable no tienen expresión de valor nominal. Las acciones son de libre suscripción. El capital social variable es ilimitado.

- b. Hasta 2011, el capital preferente se integraba como sigue:

Resumen de la oferta de capital preferente-

- Serie A de capital preferente convertible – Hasta US\$12,000,000 de Serie A 8% de capital preferente convertible.
- Cantidad mínima ofrecida – US\$1,000,000 de Serie A 8% de capital preferente convertible.
- Cantidad máxima ofrecida – US\$12,000,000 de Serie A 8% de capital preferente convertible.
- Precio de ofrecimiento – US\$10 por acción de capital preferente.
- Suscripción mínima – US\$100,000 excepto que ATNA y el agente de la colocación pueden, a su discreción mutua, aceptar suscripciones por menos de US\$100,000.

Saldo de acciones ordinarias comunes

- Antes de la oferta de capital preferente de ATNA – 35,053,350 de acciones ordinarias.
- Después de la oferta mínima – 35,783,628 de acciones ordinarias.
- Después de la oferta máxima – 43,816,688 de acciones ordinarias.

Dividendo – La Serie A 8% de capital preferente convertible devenga dividendos acumulativos a razón del 8% anual, pagaderos trimestralmente, en efectivo o en acciones ordinarias de ATNA, a elección de ATNA. En el caso de que ATNA elija pagar tales dividendos en acciones ordinarias (siempre y cuando las acciones de ATNA estén en un mercado activo), el número de acciones a emitir será con base al precio promedio de la acción ordinaria de la compañía, publicado en el Nasdaq Over the Counter Bulletin Board (o del mercado en los cuales las acciones ordinarias de ATNA se coticen) para los 10 trimestres anteriores consecutivos que preceden la fecha de registro para cada dividendo, a partir del día 14 que precede al trimestre de que se trate el dividendo.

Conversión – Cada acción de la Serie A 8% de capital preferente convertible será convertible en 7.30278 partes de la acción ordinaria de la compañía en cualquier momento después de seis meses a partir de la fecha de la emisión de la acción preferente y antes del aviso de rescate en la opción del tenedor, sujeta además al ajuste para acontecimientos acostumbrados de anti dilución (índice de conversión). Sujeta a ciertas restricciones, la Serie A 8% de capital preferente convertible se convertirá automáticamente en acciones ordinarias de ATNA en cualquiera de los siguientes eventos:

- La venta total de ATNA, o la venta substancial de sus activos;
- por fusión o de una consolidación; o
- la venta o el intercambio de todas las, o de substancialmente todas las acciones ordinarias de ATNA (incluye la originada por la fusión, la consolidación u otra acción similar).

Preferencia de liquidación – En caso de liquidación, de disolución o terminación del objeto de la compañía, los tenedores de acciones de la Serie A 8% de capital preferente convertible tendrán preferencia de liquidación sobre los tenedores de las acciones ordinarias, al equivalente de US \$11 por acción preferente.

Precio de redención – La Serie A 8% de capital preferente convertible podrá redimirse en efectivo, a elección de ATNA, al equivalente de US \$11 por acción preferente en cualquier momento después del 1 de marzo de 2009. Después de esa fecha, las acciones serán redimidas en porciones equivalentes al 10% en los siguientes 10 trimestres consecutivos que comienzan después del 1 de septiembre de 2012. Cualquier rescate por la compañía o el tenedor de acciones de capital preferente será conforme a un aviso por escrito con 15 días de anticipación.

Reembolso de acciones preferentes – En 2011 se realizó un contrato de reembolso de acciones preferentes, en el cual se estipuló la recompra de 600,000 acciones preferentes a un precio menor que el original de adquisición, generándose así una utilidad en el reembolso de capital preferente por \$12,079,553, la cual se presenta como una partida integral en el estado de variaciones en el capital contable. El monto de capital preferente reembolsado asciende a \$61,496,722 (capital y pasivo por \$56,916,337 y \$4,580,385, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2011 la Entidad ya no cuenta con accionistas y capital preferentes.

- c. Al cierre del ejercicio 2012 ATNA realizó un contrato de recompra de acciones comunes el cual se pactó en \$13,920,807 (US \$1,070,000) siendo el pago realizado en enero de 2013. En dicho contrato se estipuló la compra de 4,883,068 acciones comunes a un precio mayor que el original de adquisición, lo que generó una pérdida en el reembolso de capital por \$13,914,192, la cual se presenta como una partida integral en el estado de variaciones en el capital contable.
- d. De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de las utilidades netas del ejercicio debe separarse un 5% como mínimo para formar la reserva legal, después de cubrir pérdidas acumuladas, hasta que su importe ascienda al 20% del capital social a valor nominal. La reserva legal puede capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la sociedad.

- e. La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el ISR a cargo de la Entidad a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.
- f. Los saldos de las cuentas fiscales al 31 de diciembre, son:

	2012	2011
Cuenta de capital de aportación	\$ 74,565,205	\$ 72,001,936
Cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN)	<u>26,785,641</u>	<u>11,001,289</u>
	<u>101,350,846</u>	<u>\$ 83,003,225</u>

12. Saldos y transacciones en moneda extranjera

- a. La posición monetaria en moneda extranjera al 31 de diciembre es:

	2012	2011
Dólares estadounidenses:		
Activos monetarios	9,237,170	5,422,338
Pasivos monetarios	<u>(28,183,958)</u>	<u>(25,842,672)</u>
Pasivos monetarios, netos	<u>(18,946,788)</u>	<u>(20,420,334)</u>
Equivalente en pesos	<u>\$ (246,499,607)</u>	<u>\$ (285,449,717)</u>
Euros:		
Activos monetarios	3,625	2,771
Pasivos monetarios	<u>(379,680)</u>	<u>(333,403)</u>
Pasivos monetarios, netos	<u>(376,055)</u>	<u>(330,632)</u>
Equivalente en pesos	<u>\$ (6,426,362)</u>	<u>\$ (5,946,422)</u>

- b. Los tipos de cambio, en pesos, vigentes a la fecha de los estados financieros y a la fecha de dictamen, fueron como sigue:

	31 de diciembre de		22 de julio
	2012	2011	2013
Dólar estadounidense	13.0101	13.9787	12.5459
Euros	17.0889	17.9850	16.4859

13. Operaciones y saldos con partes relacionadas

- a. Las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre son:

	2012	2011
Ventas de inventarios (1)	\$ 14,012,366	\$ 14,341,243
Compras de inventarios para producción (2)	813,744	81,628
Servicios técnicos recibidos (3)	2,421,807	2,403,137
Pago por renta de inmueble (4)	1,540,000	-
Servicios generales recibidos (5)	4,546,972	-
Venta de materia prima (6)	1,420,319	-
Venta de activo fijo (7)	3,937,047	-

- (1) Venta de inventario a Aire Automotriz, S.A. de C.V. y Nordic Aire Acondicionados, S.A. de C.V.
- (2) Compra de inventarios para producción a Distribuidora Peninsular Automotriz, S.A. de C.V.
- (3) Servicios técnicos recibidos de Aire Automotriz, S.A. de C.V.
- (4) Pago por renta de inmueble a American Plastics, S.A. de C.V.
- (5) Pago de servicios de maquila a American Plastics, S.A. de C.V.
- (6) Venta de materia prima a American Plastics, S.A. de C.V.
- (7) Venta de activo fijo a American Plastics, S.A. de C.V.

b. Saldos con partes relacionadas:

	2012	2011
Por cobrar-		
Aire Automotriz, S.A. de C.V.	\$ 8,555,254	\$ 8,056,859
American Plastics, S.A. de C.V.	8,696,320	-
Distribuidora Peninsular Automotriz, S.A. de C.V.	1,400,000	-
Otras	<u>34,393</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 18,685,966</u>	<u>\$ 8,056,859</u>
 Por pagar-		
Air System, S.A. de C.V.	<u>\$ 5,397,739</u>	<u>\$ 4,676,165</u>

14. Otros (gastos) ingresos, neto

a. Se integra como sigue:

	2012	2011
Recursos asignados del CONACYT	\$ -	\$ 6,375,136
PTU corriente y diferida	(2,953,258)	2,697,229
Utilidad en venta de activo fijo	1,498,355	102,681
Cancelación de provisiones	-	3,885,339
Otros (gastos) ingresos	<u>(3,401,290)</u>	<u>3,984,672</u>
	<u>\$ (4,856,193)</u>	<u>\$ 17,045,057</u>

b. La PTU se integra como sigue:

	2012	2011
Causada	\$ (1,457,585)	\$ (2,976,358)
Diferida	<u>(1,495,673)</u>	<u>5,673,587</u>
	<u>\$ (2,953,258)</u>	<u>\$ 2,697,229</u>

15. Impuestos a la utilidad

Impuestos a la utilidad en México - La Entidad está sujeta al ISR y al IETU.

ISR – La tasa es 30% para los años 2012, 2011 y 2010, y será 30% para 2012, 29% para 2013, y 28% para 2014 y en adelante.

IETU - Tanto los ingresos como las deducciones y ciertos créditos fiscales se determinan con base en flujos de efectivo de cada ejercicio. A partir de 2010 la tasa es 17.5% y para 2009 fue 17.0%. Asimismo, al entrar en vigor esta ley se abrogó la Ley del IMPAC permitiendo, bajo ciertas circunstancias, la recuperación de este impuesto pagado en los diez ejercicios inmediatos anteriores a aquél en que por primera vez se pague ISR, en los términos de las disposiciones fiscales.

El impuesto a la utilidad causado es el que resulta mayor entre el ISR y el IETU.

Con base en proyecciones financieras, de acuerdo con lo que se menciona en la INIF 8, Efectos del Impuesto Empresarial a Tasa Única, la Entidad identificó que esencialmente pagará ISR, por lo tanto, reconoce únicamente ISR diferido.

Impuestos a la utilidad en Estados Unidos de Norteamérica- La tasa de impuesto corporativa en Estados Unidos de Norteamérica se determina aplicando tasas progresivas a la utilidad gravable, siendo la máxima del 35%, adicionado del impuesto estatal del 5.5% del estado de Florida. La tasa legal promedio de impuestos de ATNA fue del 39.5% para 2011, en 2012 no se originó base gravable. A continuación se resumen los efectos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	2011
Impuesto sobre la renta en Estados Unidos de América:		
(Pérdida) utilidad	\$ (83,704)	\$ 65,722
Amortización de pérdidas de ejercicios anteriores	<u>-</u>	<u>-</u>
(Pérdida) utilidad fiscal	(83,704)	65,722
Tasa máxima legal vigente	<u>35%</u>	<u>35%</u>
Impuesto causado	-	11,431
Retenciones efectuadas en México	<u>-</u>	<u>11,431</u>
ISR federal causado	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

La base gravable del impuesto sobre la renta ascendió a US\$64,256 en 2011. El impuesto sobre la renta causado en 2011, correspondiente al Estado de Florida resultó en US\$3,534 al aplicar la tasa del 5.5%. En el ejercicio 2012 no se originó base gravable para determinar impuesto a cargo.

- a. El rubro de impuestos a la utilidad por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integra como sigue:

	2012	2011
Impuesto sobre la renta causado	\$ 6,858,164	\$ 1,770,094
Impuesto sobre la renta diferido	4,986,510	6,990,983
Impuestos a la utilidad	<u>\$ 11,844,674</u>	<u>\$ 8,761,077</u>

- b. La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva expresadas como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es:

	<u>2012</u>	Tasa	<u>2011</u>	Tasa
Efecto esperado a la tasa legal vigente de ISR en México	\$ 11,485,670	30%	\$ 6,621,910	30%
Incremento (reducción) resultante de:				
Efecto de la inflación, neto	2,597,699	7%	2,738,411	12%
Gastos no deducibles	1,285,289	3%	1,822,130	8%
Diferencia en tasas y moneda de subsidiaria en distinta jurisdicción fiscal, neto	(2,356,641)	(6%)	(3,188,987)	(14%)
Participación de los trabajadores en la utilidad diferida	(448,702)	(1%)	1,702,076	8%
Cancelación de provisiones no acumulables	-		(1,165,602)	(5%)
Otros	(718,641)	(2%)	231,139	1%
	<u>\$ 11,844,674</u>	<u>31%</u>	<u>\$ 8,761,077</u>	<u>39%</u>

c. Los principales conceptos que originan el saldo del pasivo por ISR diferido al 31 de diciembre de son:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos diferidos:		
Provisiones de pasivo	\$ 2,774,146	\$ 2,625,718
Impuesto al activo por recuperar	1,204,792	2,299,785
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	437,276	912,016
Desarrollos tecnológicos	657,419	1,026,464
Total de activos diferidos brutos	<u>5,073,633</u>	<u>6,863,983</u>
Menos reserva de valuación:		
Impuesto al activo por recuperar	(1,204,792)	(2,299,785)
Activos diferidos, netos	<u>3,868,841</u>	<u>4,564,198</u>
Pasivos diferidos:		
Inventarios	595,738	1,199,782
Propiedades, planta y equipo	14,729,898	19,813,441
Pagos anticipados	7,821,842	336,949
	<u>23,147,478</u>	<u>21,350,172</u>
Pasivo diferido, neto	<u>\$ 19,278,637</u>	<u>\$ 16,785,974</u>

d. **Impuesto al activo** - A partir del 1 de enero de 2008, este impuesto ha sido abrogado. Al 31 de diciembre de 2012, el impuesto al activo pendiente de recuperar, actualizado a dicha fecha, se integra como sigue:

Año de origen	Monto actualizado	Año de vencimiento
2003	256,440	2013
2004	948,352	2014
	<u>\$ 1,204,792</u>	

16. Compromisos y contingencias

- a. Al 31 de diciembre de 2012, existen contingencias derivadas de reclamaciones y de demandas interpuestas en contra de la Entidad, tanto de clientes como de proveedores y acreedores; asimismo, se tienen en proceso juicios en materia fiscal.
- b. De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

17. Nuevos pronunciamientos contables

Con el objetivo de converger la normatividad mexicana con la normatividad internacional, durante 2012 el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera promulgó las siguientes NIF, Interpretaciones a las Normas de Información Financiera (INIF) y mejoras a las NIF, que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2012, como sigue:

NIF B-3, Estado de resultado integral
NIF B-4, Estado de variaciones en el capital contable
NIF B-6, Estado de situación financiera
NIF B-8, Estados financieros consolidados o combinados
NIF C-7, Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes
NIF C-21, Acuerdos con control conjunto

Así mismo, se emitieron Mejoras a las NIF 2013 que no generan cambios contables y que principalmente establecen definiciones más claras de términos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Entidad está en proceso de determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

18. Autorización de la emisión de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión el 22 de julio de 2013, por el C.P. Jorge Habib, Director General de la Entidad y el C.P. José Miguel Sid, Contralor, consecuentemente estos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha, y están sujetos a la aprobación de la asamblea ordinaria de accionistas de la Entidad, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

* * * * *

Air Temp de México, S.A. de C.V. y subsidiaria
Información adicional que acompaña a los estados financieros consolidados

Estados internos de resultados consolidados

Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En pesos)

	2012	2011
Ventas	\$ 521,597,044	\$ 431,148,303
Costo de ventas	<u>366,924,227</u>	<u>327,770,966</u>
Utilidad bruta	<u>154,672,817</u>	<u>103,377,337</u>
Gastos de administración	20,298,739	22,321,404
Gastos de venta	26,938,014	17,977,881
Gastos de ingeniería	17,850,075	12,346,354
PTU causada	<u>1,457,585</u>	<u>2,976,358</u>
Gastos de operación	<u>66,544,413</u>	<u>55,621,997</u>
Utilidad de operación antes de partidas virtuales	<u>88,128,404</u>	<u>47,755,340</u>
Depreciación y amortización	<u>18,653,637</u>	<u>15,278,629</u>
Utilidad de operación	<u>69,474,767</u>	<u>32,476,711</u>
Gasto por intereses, neto	(16,663,199)	(11,744,803)
Utilidad (pérdida) en cambios	3,989,518	(6,133,464)
Gastos extraordinarios	(15,116,911)	(12,546,827)
Otros (gastos) productos	<u>(3,398,608)</u>	<u>20,021,415</u>
Gastos financieros y otros gastos	<u>(31,189,200)</u>	<u>(10,403,679)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>38,285,567</u>	<u>22,073,032</u>
Impuesto sobre la renta	<u>11,844,674</u>	<u>8,761,077</u>
Utilidad neta	<u>\$ 26,440,893</u>	<u>\$ 13,311,955</u>